

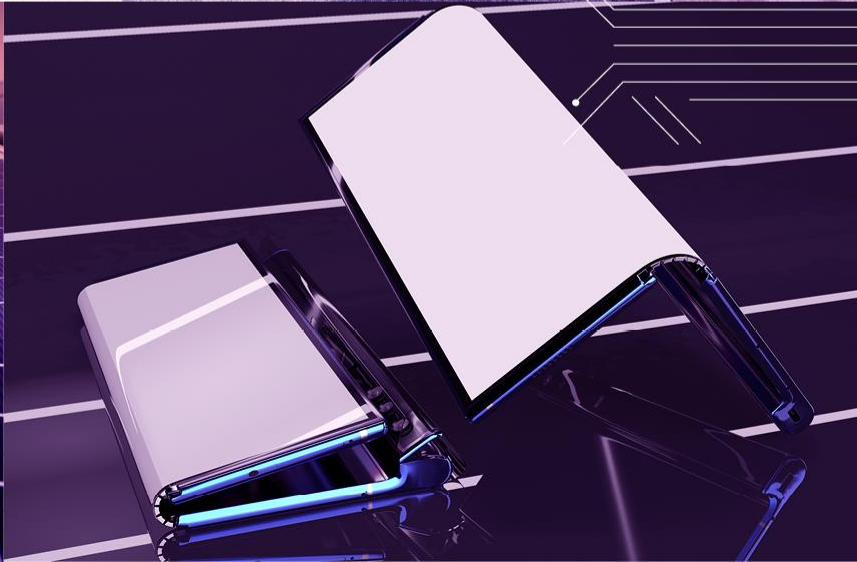


shaping global nanofuture

# PREZENTACJA DLA INWESTORÓW ZA I KW. 2020

XTPL S.A.

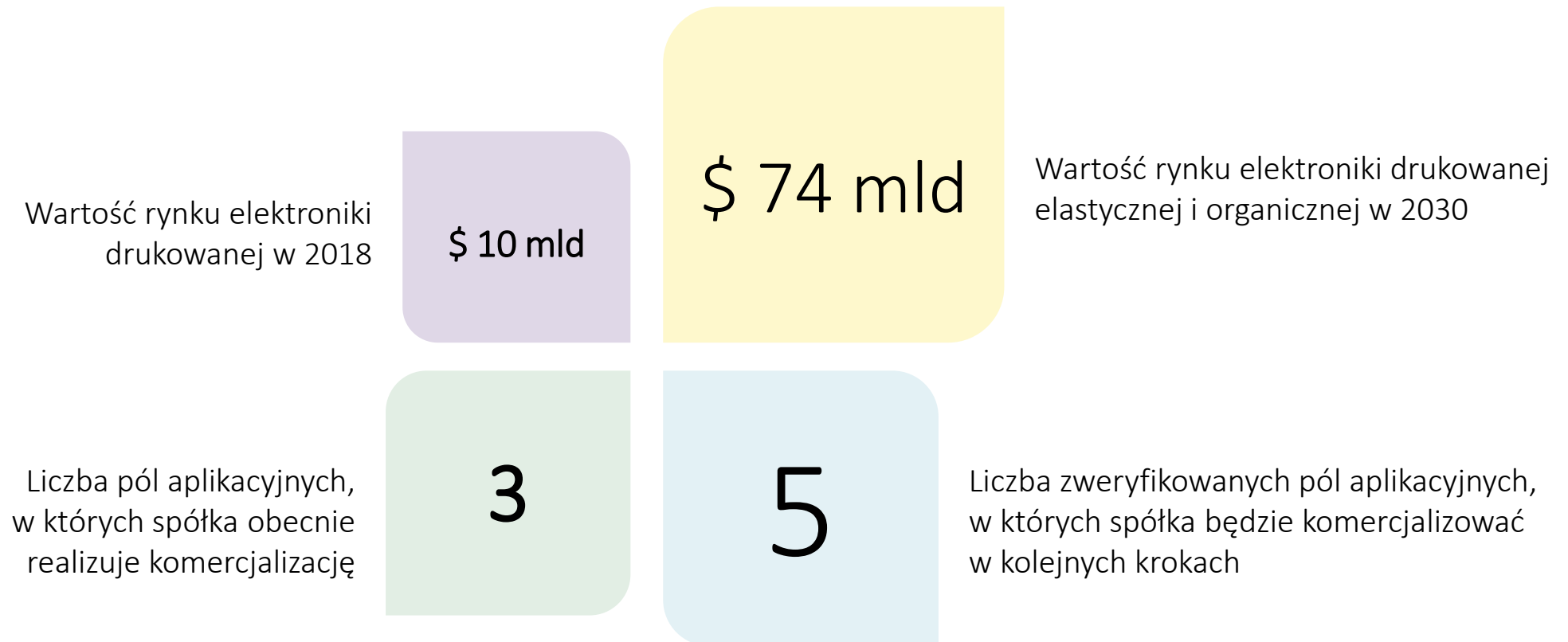
27 maja 2020



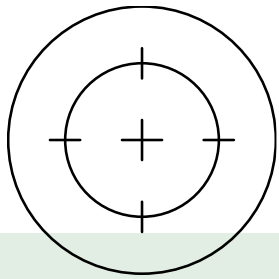
## EQUITY STORY

1. TECHNOLOGIA	2. ZASTOSOWANIE	3. WARTOŚĆ	4. RYNEK	5. KOMERCJALIZACJA
6. PIPELINE	7. WYDARZENIA	8. FINANSE	9. ZESPÓŁ	10. WIZJA

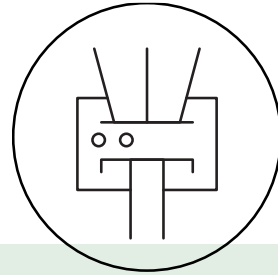
XTPL to najbardziej precyzyjna technologia druku na świecie, mająca zastosowanie w szybko rosnącym rynku elektroniki.



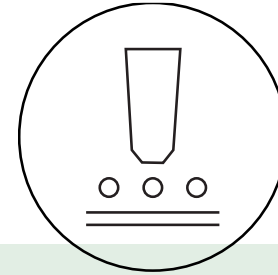
Metoda nanodruku XTPL jest przełomowa. Decyduje o tym unikatowe połączenie kilku cech:



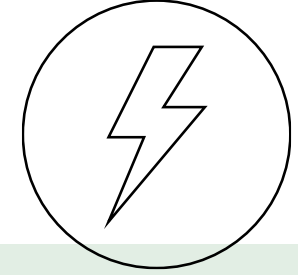
pozwała na **niespotykaną dotąd precyzję**, nieosiągalną żadną inną metodą druku na świecie



umożliwia wykorzystanie zalet druku - takich jak **skalowalność, efektywność kosztowa, prostota i szybkość** - do produkcji zaawansowanych elektronicznie urządzeń



**metoda addytywna** pozwala na znaczne oszczędności czasu oraz materiału



**nie wymaga** użycia pola elektrycznego, co **eliminuje ryzyko uszkodzenia** przez takie pole aktywnych elektronicznie elementów

## OBECNY STANDARD

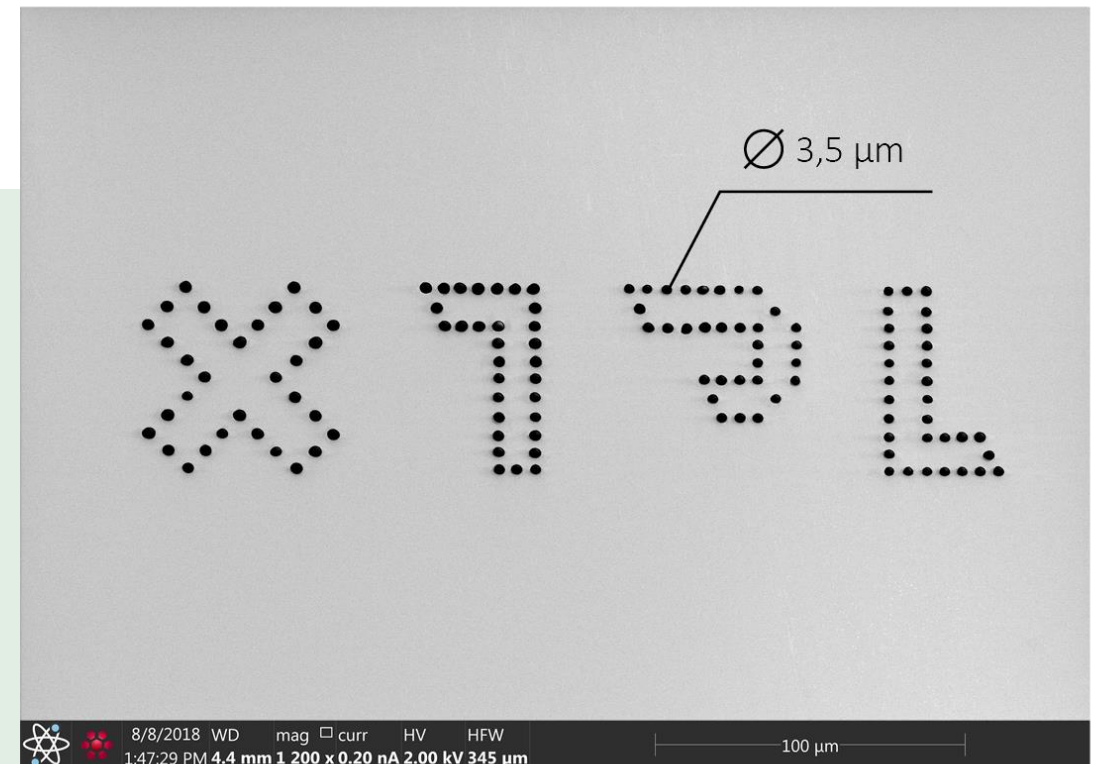
Minimalny rozmiar struktur 20  $\mu\text{m}$ 

Ze względu na postępującą miniaturyzację oraz rosnące skomplikowanie urządzeń rynek oczekuje precyzji na poziomie pojedynczych mikrometrów. Takiej precyzji nie jest w stanie dostarczyć żadna z dotychczas dostępnych na rynku metod druku.



Dla przykładu: mikrokropki obecnie uzyskiwane na rynku mają zazwyczaj średnicę około 50  $\mu\text{m}$ , minimum to 20  $\mu\text{m}$  - podczas gdy XTPL obecnie osiąga kropki o średnicy 1  $\mu\text{m}$  i planuje zejść nawet poniżej tego poziomu.

## METODA XTPL

Minimalny obecny rozmiar struktur 1  $\mu\text{m}$ 

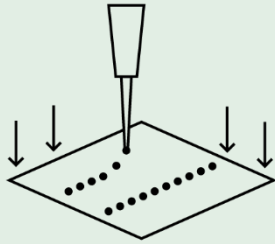
APLIKACJA

CZAS I KOSZTY

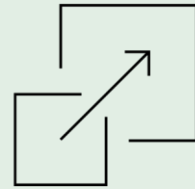
ŚRODOWISKO

PODŁOŻE

XTPL<sup>®</sup>  
ADDYTYWNA



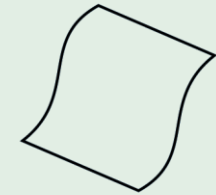
Precyzyjna aplikacja/prosty proces



Efektywna i elastyczna

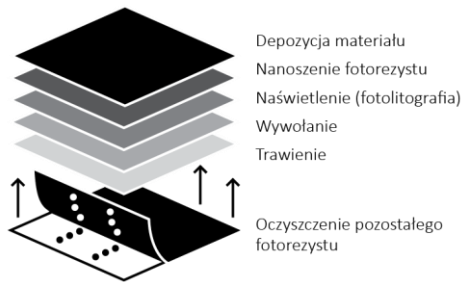


Bezpieczna dla środowiska

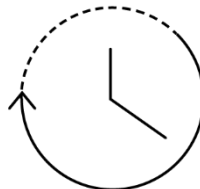


Większość podłoży/nawet zakrzywione

SUBTRAKTYWNA



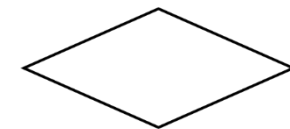
Usuwanie zbędnego materiału dla uzyskania wzoru/ proces wieloetapowy



Czaso- i materiałochłonna



Wymaga silnie żrących roztworów



Jedynie płaskie podłoże

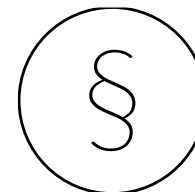
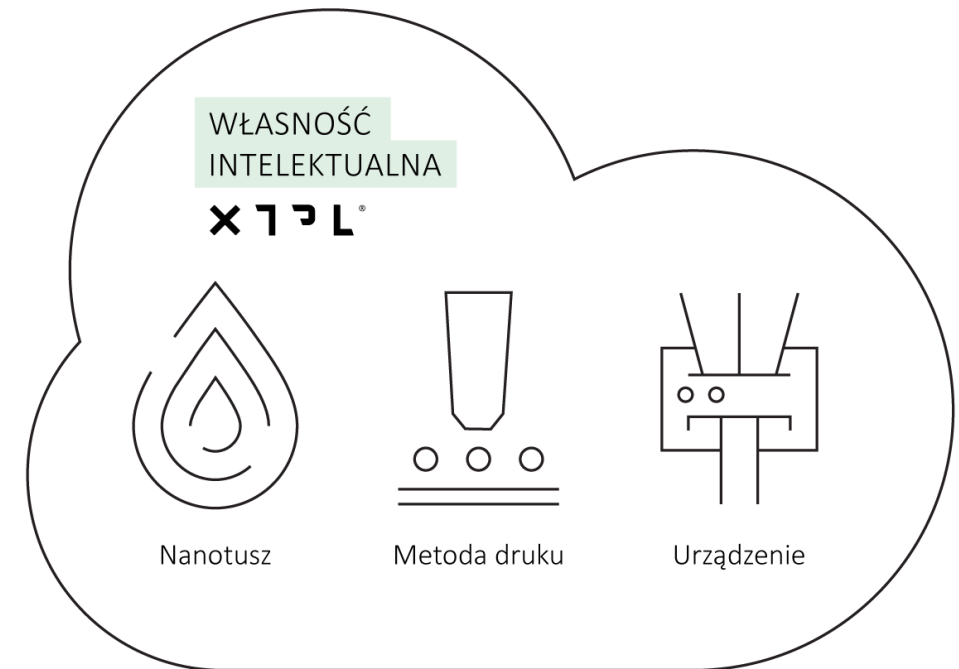
Technologia nanodruku XTPL eliminuje **wszystkie wady** porównywalnych z nią w ramach różnych zastosowań metod

PARAMETRY	INKJET	EHD	LCVD	LITOGRAFIA	XTPL
precyzja	niska do kilkudziesięciu mikrometrów	wysoka do pojedynczych mikrometrów	średnia do kilku mikrometrów	bardzo wysoka na poziomie nanometrów	wysoka do pojedynczych mikrometrów
metoda addytywna	tak	tak	tak	nie metoda subtraktywna polega na usuwaniu zbędnego materiału	tak
substancje toksyczne	brak lub znikome	brak lub znikome	tak bardzo toksyczne gazy trudne do neutralizacji	tak fotorezyst oraz chemia do usuwania materiału z powierzchni	brak
efektywność kosztowa	wysoka	wysoka	niska niewielka ilość stosowanego gazu efektywnie bierze udział w osadzaniu	niska zbędny materiał musi zostać usunięty z powierzchni, fotorezyst nie nadaje się do wielorazowego użycia	wysoka
prostota	wysoka proces jednoetapowy	wysoka proces jednoetapowy	średnia proces jednoetapowy, lecz stosowanie gazów wymaga skomplikowanej obsługi	niska proces wieloetapowy oraz wymaga obsługi przez grupę wykwalifikowanych specjalistów	wysoka proces jednoetapowy
ryzyko uszkodzenia przez pole elektryczne	brak	wysokie stosowane napięcie powyżej 1 kV	brak	brak	brak

Globalne rozwiązanie XTPL jest systematycznie zabezpieczane poprzez poszerzanie chmury patentowej. Spółka złożyła dotychczas 15 wniosków patentowych.

Unikatowa i dobrze chroniona własność intelektualna:

- jest produktem
- stanowi o pozycji spółki na rynku
- istotnie przekłada się na wartość spółki
- pozwala uzyskać stałą przewagę nad innymi graczami na rynku
- umożliwia bezpieczną komercjalizację
- gwarantuje odpowiednią pozycję negocjacyjną przed podpisaniem umów komercyjnych



Gill Jennings & Every LLP, Londyn, UK  
K&L Gates, Palo Alto, CA, USA

## ZAAWANSOWANA ELEKTRONIKA

- Wartość rynku elektroniki drukowanej elastycznej i organicznej w 2019 – 37,1 mld \$
- Szacowana wartość tego rynku w 2030 – 74 mld \$
- CAGR 2019-2030 – 6,5%

## SILNY MEGATREND W ELEKTRONICE

Produkcja zaawansowanych technologicznie urządzeń z zastosowaniem efektywnych kosztowo i skalowalnych metod.

XTPL opracowało **technologię**, która umożliwia ten postęp.

INTELIĞENTNE SZKŁO



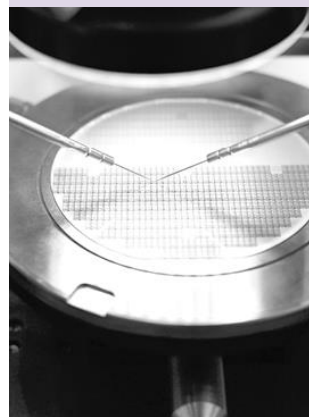
1,45 mld \$  
CAGR 2019-2026 16,3%

WYŚWIETLACZE

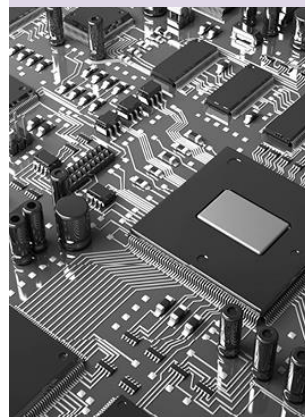


28,7 mld \$  
CAGR 2019-2023 12,6%

PÓŁPRZEWODNIKI



469 mld \$  
CAGR 2019-2024 4,1%

ZAAWANSOWANE  
PŁYTKI PCB

55,4 mld \$  
CAGR 2019-2024 4,49%

ZABEZPIECZENIA  
ANTYPODRÓBKOWE

51,8 mld \$  
CAGR 2019-2024 12,5%

BIOSENSORY



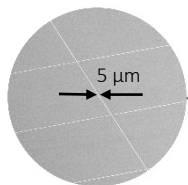
3,9 mld \$  
CAGR 2019-2029 0,98%

PANELE  
FOTOWOLTAICZNE

19,4 mld \$  
CAGR 2019-2023 19,4%

## INTELIGENTNE SZKŁO

Technologia XTPL wykorzystywana do tworzenia niewidocznych struktur przewodzących umożliwiających konwersję szkła



Zastosowanie: **inteligentne szkło**  
(smart glass)

Wielkość rynku: 2019 - \$ 1,45 mld

## Strategia wejścia na rynek:

Gotowość rynkowa: zaawansowany projekt typu PoC

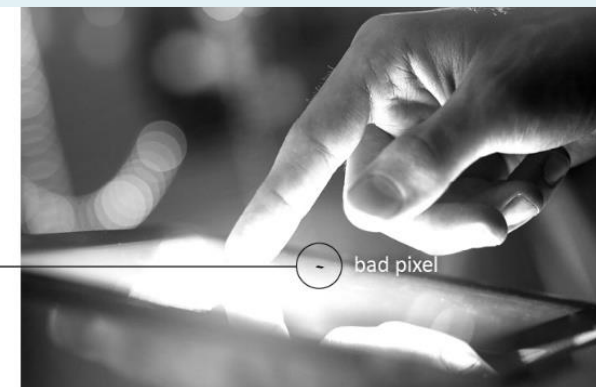
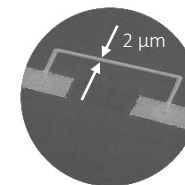
Partner rynkowy: tak (Stany Zjednoczone)

## Konkurencja:

- DNP
- Goss International
- Gunze
- Komori

## WYŚWIETLACZE

Technologia XTPL wykorzystywana do naprawy przerwaných przy produkcji wyświetlaczy struktur przewodzących



Zastosowanie: **naprawa zerwaných połączeń metalicznych**  
(open defect repair - ODR)

Wielkość rynku naprawy: 2019 - \$ 270,4 mln

## Strategia wejścia na rynek:

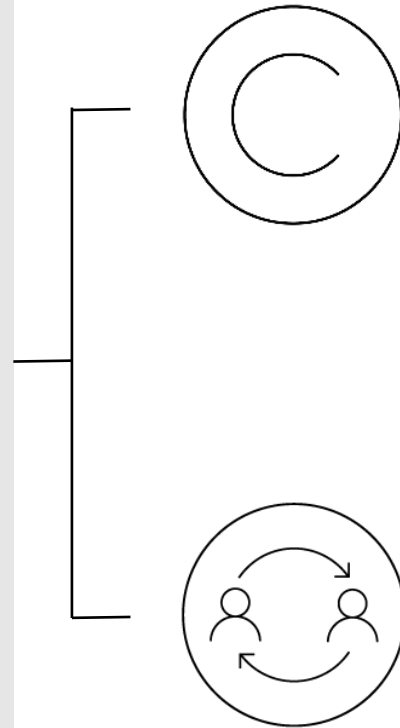
Gotowość rynkowa: integracja z procesem technologicznym wybranych partnerów

Partner rynkowy: tak (grupa podmiotów zainteresowanych zakupem licencji)

## Konkurencja:

- Orbotech (KLA-Tencor)
- V Technology
- HPK
- Han's Laser
- Charm Engineering

XTPL komercjalizuje technologie wybierając model najlepiej dopasowany do konkretnego pola aplikacyjnego



### LICENCJONOWANIE

- spółka opracowuje dedykowane do danego pola aplikacyjnego rozwiązanie technologiczne, które licencjonuje partnerowi
- partner tworzy na tej bazie urządzenia umożliwiające zastosowanie technologii w przemyśle
- przychodem spółki w tym przypadku są: jednorazowe opłaty za udostępnienie licencji oraz powtarzalne opłaty licencyjne bazujące na sprzedaży urządzeń, w których wdrożono opracowaną technologię, a także powtarzalne przychody uzyskiwane ze sprzedaży nanotuszu

### PARTNERSTWO STRATEGICZNE

- spółka opracowuje dedykowane do danego pola aplikacyjnego rozwiązanie technologiczne i komercjalizuje je we współpracy z partnerem strategicznym
- spółka zawiera z partnerem umowę np. typu joint venture
- zadania komercjalizacyjne dzielone są między partnerów zgodnie z posiadanymi kompetencjami i potencjałem
- spółka uczestniczy w zyskach ze wspólnego przedsięwzięcia

Aktywnych projektów realizowanych z dużymi międzynarodowymi korporacjami

8

>100

Zweryfikowanych prospektów w pipeline należących do kilkunastu pól aplikacyjnych

**KLIENT A**

Producent urządzeń do produkcji wyświetlaczy  
Sprzedaż demonstratora technologii / Przemysłowe licencjonowanie technologii  
Wyświetlacze - naprawa defektów

**KLIENT B**

Producent urządzeń elektroniki użytkowej  
PoC / Sprzedaż demonstratora / Przemysłowe licencjonowanie technologii  
Wyświetlacze - naprawa defektów

**KLIENT C**

Producent urządzeń do produkcji wyświetlaczy  
Sprzedaż demonstratora / Przemysłowe licencjonowanie technologii  
Wyświetlacze - naprawa defektów

**KLIENT D**

Producent urządzeń do produkcji wyświetlaczy  
Decyzja zostanie podjęta po finalizacji fazy PoC  
Wyświetlacze - naprawa defektów

**KLIENT F**

Producent wyświetlaczy  
Przejdzie do kolejnej fazy ewaluacji / sprzedaż demonstratora  
Nowe generacje wyświetlaczy – poprawa przewodności

**KLIENT F**

Producent sprzętu oświetleniowego  
Decyzja zostanie podjęta po finalizacji fazy PoC  
Połączenia przewodzące dla półprzewodników obecnych w urządzeniach oświetleniowych

**KLIENT G**

Producent układów scalonych dla sektora automotive  
Przejdzie do kolejnej fazy ewaluacji / sprzedaż demonstratora  
Układy scalone / sensory

**KLIENT H**

Producent inteligentnego szkła  
Licencjonowanie technologii/Partnerstwo strategiczne  
Inteligentne szkło elektrochromatyczne

## STYCZEŃ 2020

- 9 stycznia br. akcjonariusze XTPL powołali do Rady Nadzorczej prof. Herberta Wirtha, m.in. byłego Prezesa KGHM Polska Miedź S.A.
- Prof. Wirth dysponuje znaczącym doświadczeniem w zakresie rozwoju firm na rynkach globalnych oraz unikatowymi kompetencjami i siecią kontaktów, które strategicznie wzmocnią działania biznesowe Spółki w szczególności na rynku chińskim





## LUTY 2020

- XTPL oraz Suzhou Cowin Laser Technology Co Ltd z siedzibą w Chinach podpisały 28 lutego umowę TEA – Technology Evaluation Agreement
- Cowin poszukuje rozwiązań technologicznych do realizacji naprawy defektów do zastosowania w wyświetlaczach nowej generacji
- Etap proof of concept realizowany obecnie przez oba podmioty ma na celu potwierdzenie parametrów technologii XTPL i ocenę możliwości jej wdrożenia w procesach produkcyjnych chińskiego partnera
- Cowin jest dostawcą dla wiodących graczy w sektorze FPD, takich jak BOE (lider globalnego rynku wyświetlaczy), CSOT (producent wyświetlaczy z siedzibą w Chinach, produkujący panele LCD i rozwijający technologię OLED) czy Tianma (globalny producent wyświetlaczy działający od ponad trzydziestu lat, produkujący nowoczesne wyświetlacze LCD i nowe linie wyświetlaczy z wykorzystaniem technologii AM-OLED)

## MARZEC 2020

- XTPL zrealizowało trzy transakcje sprzedaży nanotuszu opartego na nanocząstkach srebra
- nanotusz jest jednym z kluczowych elementów technologii XTPL, chronionych międzynarodowymi zgłoszeniami patentowymi
- dwie dostawy zrealizowane zostały dla partnerów działających w pierwszym komercjalizowanym przez XTPL polu aplikacyjnym, w sektorze wyświetlaczy, natomiast trzecia dla jednego z koncernów z regionu EMEA działających w branży wyświetlaczy i kilku innych sektorach zaawansowanej elektroniki
- sprzedaż nanotuszu potwierdza znaczący potencjał technologii Spółki





## MARZEC 2020

- 6 marca 2020 r. Giełda Papierów Wartościowych we Frankfurcie wyraziła zgodę na wprowadzenie do obrotu akcji XTPL w segmencie „Quotation Board” – części rynku „Open Market”
- krok ten ułatwi nabywanie akcji XTPL inwestorom, w przypadku których rolę odgrywa m.in. wycena w EUR czy specyfika systemów transakcyjnych
- XTPL nie poniosła żadnych kosztów związanych z tą operacją, gdyż nie była stroną ją inicjującą – dopuszczenie było wynikiem działań jednego z niemieckich banków inwestycyjnych
- akcje XTPL są notowane także w Monachium i Stuttgarcie
- akcje XTPL są notowane na zasadzie *dual listing* – rynkiem podstawowym pozostaje Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

# Q1 2020

Pierwsze dwa zgłoszenia patentowe wysłane w 2020 roku dotyczą metody i urządzenia do charakteryzacji i optymalizacji przepływu tuszu w dyszy głowicy drukującej. Metoda ta ma charakter ogólny i może być stosowana nie tylko w technologii XTPL, ale także na potrzeby innych technik drukowania. W związku z tym oba zgłoszenia patentowe mają znaczącą wartość komercyjną

Trzecie zgłoszenie patentowe to wynalazek kluczowy z punktu widzenia zastosowania technologii XTPL w sektorze inteligentnego szkła. Przedstawiono w nim sposób uzyskania znacznej poprawy parametrów przezroczystych przewodników

**K&L GATES**  
Palo Alto, CA, USA

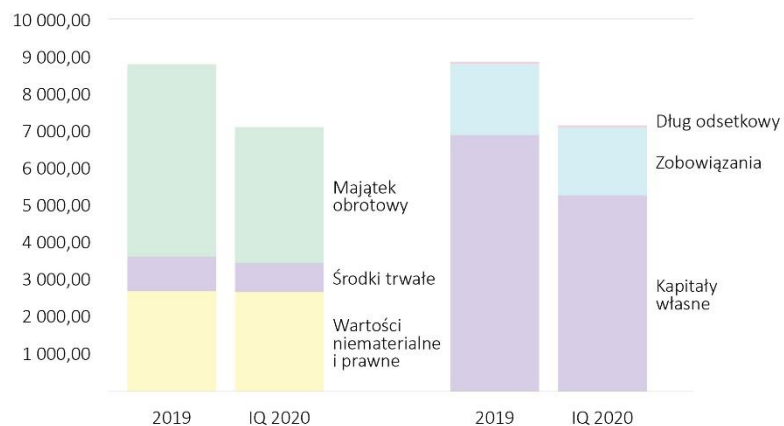
## WPŁYW NA RYNEK

- Działalność XTPL i rynki docelowe spółki nie należą do tych, na które COVID-19 ma znaczący wpływ.
- Pandemia nie wpłynęła znacząco na produkcję i sprzedaż elektroniki użytkowej. Kanały dystrybucji będą jednak bardziej dynamicznie ukierunkowywać się na sprzedaż internetową.
- Covid-19 nie wpływa na trendy produkcyjne związane z miniaturyzacją, bardziej wydajnym wykorzystaniem materiałów i dążeniem do oferowania klientom coraz bardziej zaawansowanych funkcjonalności.
- Jesteśmy w ciągłym kontakcie z naszymi partnerami i na bieżąco monitorujemy sytuację.

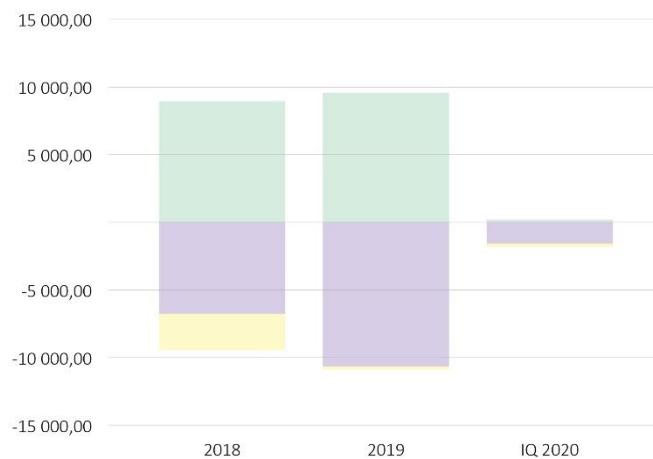
## WPŁYW NA DZIAŁANIA WEWNĘTRZNE

- Spółka jest dobrze przygotowana do pracy zdalnej. Działania technologiczne są realizowane w naszych laboratoriach w sposób ciągły z zachowaniem odpowiednich środków bezpieczeństwa.
- Współpraca z partnerami zewnętrznymi odbywa się na bieżąco poprzez częsty kontakt e-mailowy i telekonferencje. Realizowane są również prace związane z oceną technologii przez partnerów.
- Inaczej wygląda sytuacja w zakresie współpracy z partnerami z USA z uwagi na wprowadzone w niektórych stanach ograniczenia związane z pracą laboratoryjną. W przypadku tych projektów można spodziewać się opóźnień.
- Nie ma to jednak wpływu na produkcję i dostawę tuszy i próbek w ramach programów ewaluacji.
- W odpowiedzi na ogólną niepewność na rynku wdrożyliśmy środki mające na celu zmniejszenie miesięcznego zapotrzebowania na kapitał obrotowy z poziomu ok. 250 tys. EUR do ok. 150 tys. EUR.

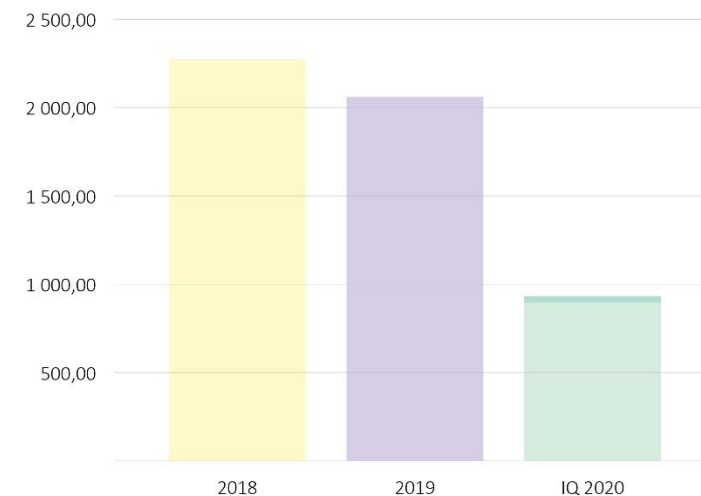
## STRUKTURA BILANSU



## PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE



## PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY



\*dane w tys. PLN

- Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej
- Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej
- Przepływy pieniężne z działalności finansowej

	01.01.2020 - 31.03.2020	
	BEZ ESOP	Z ESOP
Przychody ze sprzedaży	932	932
Koszty badań i rozwoju	780	1 175
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	152	-243
Koszty ogólnego zarządu	1 832	3 411
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-2	-2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 682	-3 656
Pozostałe przychody i koszty finansowe	207	207
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 475	-3 449
Podatek	1	1
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 476	-3 450
Zysk (strata) akcjonariuszy niekontrolujących	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Całkowite dochody ogółem	-1 476	-3 450



**WIESŁAW ROŻUCKI**  
PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

Współzałożyciel i były prezes  
Giełdy Papierów Wartościowych  
w Warszawie



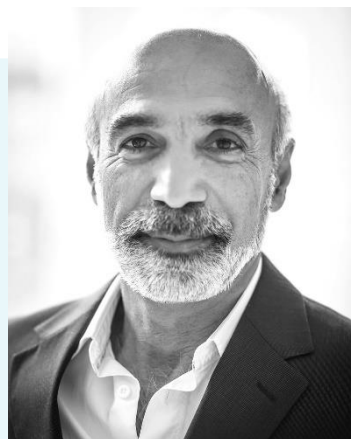
**HERBERT WIRTH**  
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Były Prezes Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.  
Posiada umiejętności zarówno w branży  
technologii materiałowych, jak i handlu  
międzynarodowego oraz zarządzania globalnym  
przedsiębiorstwem



**HAROLD HUGHES**  
CZŁONEK ZARZĄDU XTPL INC.

Były CFO Intela oraz CEO  
Rambus Inc. Od ponad 40 lat  
rozwija projekty hi-tech w  
Dolinie Krzemowej



**AMIR NAYYERHABIBI**  
CZŁONEK ZARZĄDU XTPL INC.

Partner w Benhamou Global  
Ventures, funduszu VC  
z siedzibą w Silicon Valley,  
inwestującym w dziesiątki firm z  
sektora gospodarki cyfrowej



**HIROSHI MENJO**  
CZŁONEK ZARZĄDU XTPL INC.

Współzałożyciel NSV Wolf Capital,  
funduszu strategicznego  
z Silicon Valley. Ekspert we  
wdrażaniu japońskich strategii  
wejścia i nawiązywaniu sojuszy  
strategicznych z japońskimi firmami

Obecnie ponad 30 osób w Polsce i Stanach Zjednoczonych

## TECHNOLOGIA

interdyscyplinarny, dobrze zbilansowany zespół posiadający zaawansowaną **wiedzę** i **doświadczenie** w dziedzinach:

- chemii
- fizyki
- elektroniki
- mechaniki
- inżynierii materiałowej
- symulacji numerycznych

8 osób z stopniem doktora nauk

## BIZNES

liderzy biznesowi & wysoko wykwalifikowani profesjonaliści posiadający **know-how** i **doświadczenie** w:

- rozwoju produktów
- marketingu i komunikacji
- wdrażaniu innowacji
- finansach
- sprzedaży B2B
- rynku kapitałowym

... i szereg sukcesów osiągniętych na międzynarodowych rynkach



Filip Granek

PREZES ZARZĄDU, CEO



Aneta Wiatrowska

TECHNOLOGIA



JACEK OLSZAŃSKI

FINANSE



Dariusz Świderek

LICENCJONOWANIE /  
ZARZĄDZANIE IP



Filip Auksztol

BUSINESS DEVELOPMENT



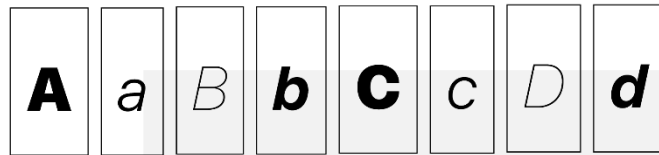
Krzysztof Berezowski

PROJECT MANAGEMENT  
/PRODUCT DEVELOPMENT



Piotr Kowalczewski

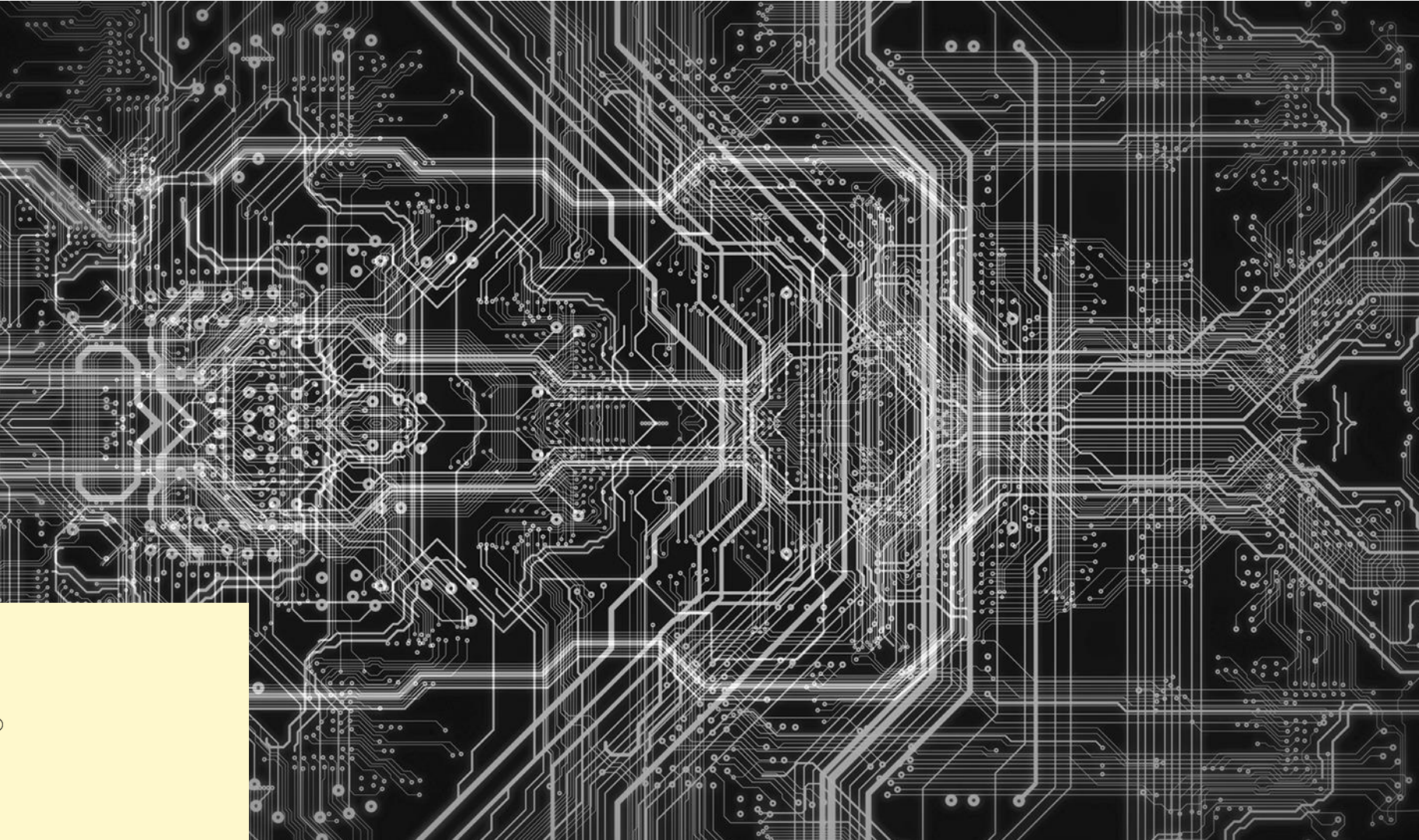
PATENTY



Tak jak dziś tanio i szybko drukujemy gazety czy książki, w przyszłości drukować będziemy wyświetlacze, ogniwa słoneczne, procesory, biosensory i inne zaawansowane elementy elektroniczne.

To już jest nie jest jedynie wizja.

Dzięki nanodrukowi XTPL to szybko zbliżająca się rzeczywistość!



**X T P L**®

XTPL S.A.  
Stabłowicka 147  
54-066 Wrocław, Poland  
**xtpl.com**

DZIĘKUJEMY

# ZASTRZEŻENIE PRAWNE



*Niniejsza prezentacja została przygotowana przez XTPL S.A. („Spółka”) wyłącznie w celu przedstawienia jej działalności biznesowej.*

*Prezentacja:*

- zawiera wybrane informacje i nie stanowi wyczerpującego opisu działalności Spółki ani jej analizy finansowej;*
- nie może być traktowana i nie jest prognozą ani szacunkiem dotyczącym działalności Spółki lub jej wyników finansowych;*
- nie może być traktowane jako wyraźna lub dorozumiana gwarancja dokładności czy kompletności informacji w niej zawartych udzielona przez Spółkę lub członków jej zarządu, a Spółka i członkowie jej zarządu nie mogą ani nie będą mogli zostać pociągnięci do odpowiedzialności w związku z informacjami przedstawionymi w prezentacji;*
- może zawierać przewidywania dotyczące przyszłości, których nie należy traktować jako jakichkolwiek gwarancji dotyczących wyników finansowych.*

*Spółka i jej przedstawiciele nie mają obowiązku udzielania dalszych informacji, aktualizowania czy poprawiania dokumentu po jego prezentacji.*

*Jakiegokolwiek kopiowanie, rozpowszechnianie lub powielanie tej prezentacji wymaga zgody Spółki. Osoby, które chcą podjąć takie działania w innych jurysdykcjach, muszą postępować zgodnie z właściwymi przepisami prawa, które mogą dodatkowo ograniczać te działania.*

*Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako zachęta, zaproszenie czy oferta jakiegokolwiek rodzaju, dokonywana przez Spółkę lub jej przedstawicieli, do kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki lub powiązanych z nimi instrumentów finansowych, ani któregokolwiek z aktywów, biznesu lub przedsięwzięcia Spółki opisanych w prezentacji.*

*Odbiorcy nie mogą traktować tej prezentacji jako porady dotyczącej prawa, podatków, rachunkowości, inwestowania, ani porady dotyczącej jakiegokolwiek instrumentu finansowego.*

*Prezentacja nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej.*